

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Eurovita S.p.A.
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Eurovita Previdenza
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Novembre 2019 - 31 Ottobre 2020

CODICE IMPRESA: 381
 CODICE GESTIONE: 00013

valori in euro

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	IMPORTI
100 Proventi da investimenti A	64.639
101 Interessi su titoli di Stato in euro	62.278
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	598
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105 Dividendi su azioni in euro	
106 Dividendi su azioni in valuta	
107 Redditi degli investimenti immobiliari	
150 Altre tipologie di proventi	1.762
di cui: 151 Costi gestione separata	
152 Quote di OICR	2.339
153 Strumenti derivati	
154 Liquidità	-577
155 Int e altri prov su altre tipologie di titoli di deb	
200 Utili/perdite da realizzi B	2.090
201 Titoli di Stato in euro	
202 Titoli di Stato in valuta	
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	2.090
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro	
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta	
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta	
207 Titoli azionari quotati in euro	
208 Titoli azionari non quotati in euro	
209 Titoli azionari in valuta quotati	
210 Titoli azionari in valuta non quotati	
211 Immobili	
212 Cambi	
250 Altre tipologie di utili/perdite	
di cui: 251 Costi gestione separata	
252 Quote di OICR	
253 Strumenti derivati	
254 Utili/perdite su altre tipologie di titoli di deb	
255 Utili/perdite su altre attività finanziarie	
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità C	
400 Risultato finanziario lordo A+B+C	66.729
500 Spese di revisione contabile D	5.931
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività E	
700 Risultato finanziario netto A+B+C-D-E	60.798
800 Giacenza media delle attività investite	2.848.894

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,13%

Redatto il 18 dicembre 2020


 Erik Stattin
 Amministratore Delegato

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Eurovita S.p.A.

CODICE IMPRESA: 381

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Eurovita Previdenza

CODICE GESTIONE: 00013

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Novembre 2019 - 31 Ottobre 2020

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2020)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/10/2019)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	2.547.543	2.496.778
101 BTP	1.117.601	1.117.452
102 CCT		
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	1.429.942	1.331.416
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro		47.910
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro		
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito di cui: 151 Pronti contro Termine		
200 Titoli di capitale:		
201 Azioni quotate in euro		
202 Azioni non quotate in euro		
203 Azioni quotate in valuta		
204 Azioni non quotate in valuta		
250 Altre tipologie di titoli di capitale		
300 Altre attività patrimoniali:	350.168	368.942
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	251.712	251.712
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	98.456	117.230
350 Altre tipologie di attività di cui: 351 Costi gestione separata 352 Crediti per Imposte su Riserve Matematiche 353 Crediti verso Assicurati 354 Retrocessione di commissioni		
400 Passività patrimoniali:	-5.931	-5.973
401 Debiti per spese di revisione contabile	-5.931	-5.973
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
1000 Saldo attività della gestione separata	2.891.780	2.859.747

¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro; il

valore complessivo delle attività, alla chiusura dei periodi di osservazione, non comprende l'ammontare dei ratei pari ad Euro 18.733

(Euro 18.936 per il periodo precedente)

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2020)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/10/2019)
Riserve matematiche	2.839.215	2.801.633

Redatto il 18 dicembre 2020


Erik Stattin
Amministratore Delegato

PROSPETTO DI VIGILANZA DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

Allegato C

IMPRESA: Eurovita S.p.A.
DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Eurovita Previdenza
PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Novembre 2019 - 31 Ottobre 2020

CODICE IMPRESA: 381
CODICE GESTIONE: 00013

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2020)			Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/10/2019)		
	Importi da libro mastro ¹	Importi da ultimo bilancio approvato	Attività di cui all'articolo 8, comma 4 del Regolamento (valore corrente)	Importi da libro mastro ¹	Importi da ultimo bilancio approvato	Attività di cui all'articolo 8, comma 4 del Regolamento (valore corrente)
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	2.547.543	2.560.221		2.496.778	2.454.085	
101 BTP	1.117.601	1.063.945		1.117.452	1.058.713	
102 CCT						
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	1.429.942	1.496.276		1.331.416	1.347.202	
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta						
105 Obbligazioni quotate in euro				47.910	48.170	
106 Obbligazioni quotate in valuta						
107 Obbligazioni non quotate in euro						
108 Obbligazioni non quotate in valuta						
150 Altre tipologie di titoli di debito di cui: 151 Pronti contro Termine						
200 Titoli di capitale:						
201 Azioni quotate in euro						
202 Azioni non quotate in euro						
203 Azioni quotate in valuta						
204 Azioni non quotate in valuta						
250 Altre tipologie di titoli di capitale						
300 Altre attività patrimoniali:	350.168	351.258		368.942	366.303	
301 Immobili						
302 Prestiti						
303 Quote di OICR	251.712	252.802		251.712	249.073	
304 Strumenti derivati						
305 Liquidità	98.456	98.456		117.230	117.230	
350 Altre tipologie di attività di cui: 351 Costi gestione separata						
352 Crediti per Imposte su Riserve Matematiche						
353 Crediti verso Assicurati						
354 Retrocessione di commissioni						
400 Passività patrimoniali:	-5.931	-5.931		-5.973	-5.973	
401 Debiti per spese di revisione contabile	-5.931	-5.931		-5.973	-5.973	
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività						
1000 Saldo attività della gestione separata	2.891.780	2.905.548		2.859.747	2.814.415	

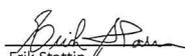
¹ al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro e riportate nella specifica colonna del prospetto

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,13%
Tasso minimo di rendimento retrocesso 1,13%
Tasso massimo di rendimento retrocesso 1,13%
Tasso medio di rendimento retrocesso 1,13%

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2020)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/10/2019)
Riserve matematiche	2.839.215	2.801.633

Redatto il 18 dicembre 2020


Erik Stättin
Amministratore Delegato

NOTE ESPLICATIVE ALLA GESTIONE SEPARATA FONDO Eurovita Previdenza

PERIODO DI OSSERVAZIONE 01/11/2019 – 31/10/2020

ADEGUAMENTO ALLE STATUZIONI DEL REGOLAMENTO ISVAP N. 38

La gestione separata denominata Fondo "Eurovita Previdenza" è stata costituita prima dell'entrata in vigore del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011. Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto provveduto all'adeguamento in merito a quanto statuito dal predetto Regolamento ISVAP.

PRESENZA DI ATTIVI NON CONFORMI AI SENSI DELL'ART. 9 DEL REGOLAMENTO ISVAP N. 38, ASSEGNATI ALLA GESTIONE PRECEDENTEMENTE ALLA DATA DI ENTRATA IN VIGORE DEL REGOLAMENTO STESSO E MANTENUTI SINO AL LORO REALIZZO

Le risorse della gestione separata sono investite nelle categorie di attività ammissibili alla copertura delle riserve tecniche di cui al regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011.

PRINCIPI DI VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' E CRITERI DI RILEVAZIONE DI COSTI E RICAVI

I criteri adottati per la valutazione delle attività destinate alla gestione separata e per la determinazione del relativo rendiconto sono conformi al Regolamento n. 38 del 3 giugno 2011 ed al Regolamento del Fondo.

Le attività costituite da beni di nuova acquisizione sono state valutate al prezzo di acquisto mentre alle attività già esistenti è stato attribuito il valore risultante dall'ultimo bilancio approvato.

Il rendimento annuo del Fondo è stato ottenuto rapportando il totale dei redditi di competenza, inclusi gli scarti di emissione al lordo delle ritenute d'acconto e gli scarti di negoziazione maturati nell'anno al netto delle spese specifiche degli investimenti, alla giacenza media annua delle attività del Fondo.

Le plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla negoziazione e dal rimborso dei titoli sono riconosciute al momento del loro realizzo. Si specifica che le spese attribuite alla gestione separata sono unicamente quelle relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

ADEGUATEZZA DELLE ATTIVITA' RISPETTO ALLE RISERVE MATEMATICHE

Le riserve matematiche di cui all'articolo 30 del Regolamento ISVAP n. 21, costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili collegati al rendimento della gestione separata Fondo Eurovita Previdenza, sono state valutate contratto per contratto tenendo conto di tutti gli impegni assunti nei confronti degli assicurati. Al 31 ottobre 2020 le riserve matematiche della gestione separata Fondo Eurovita Previdenza ammontano ad Euro 2.839.215. Il valore complessivo delle attività presenti nella gestione separata, calcolato come da art. 8 comma 2 del Regolamento n. 38/2011 e così riportato nell'allegato C "Prospetto di Vigilanza della Composizione della gestione separata" nella colonna "Importi da ultimo bilancio approvato", è pari ad Euro 2.905.548 ed è superiore all'importo delle riserve matematiche. Si segnala che il valore complessivo delle attività presenti nell'allegato B "Prospetto della composizione della gestione separata in euro" alla chiusura del periodo di osservazione non comprende l'ammontare dei ratei, pari a Euro 18.733, inclusi invece nel valore delle attività riportate all'interno del citato allegato C.


Erik Stattin
Amministratore Delegato

Regolamento della Gestione Separata

“Eurovita Previdenza”

Art. 1 Aspetti generali

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Eurovita S.p.A., che viene contraddistinta con il nome **Eurovita Previdenza** indicata di seguito con la dicitura Gestione separata: la Gestione Separata è sottoposta a verifica da parte di una Società di Revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.

La presente Gestione Separata viene esclusivamente collegata a rendite vitalizie anche derivanti dall'esercizio della facoltà di conversione presente sui contratti emessi dell'Impresa.

La Gestione Separata è conforme alle norme stabilite dell'Istituto per la vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo di cui al Regolamento ISVAP, ora IVASS, n. 38 del 3 giugno 2011 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

Il presente regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione.

Art. 2 - Valuta di denominazione

La valuta di denominazione della gestione separata Eurovita Previdenza è l'Euro.

Art. 3 - Determinazione del tasso medio di rendimento

Annualmente viene determinato un tasso di rendimento medio della Gestione separata.

Il periodo di osservazione annuale per la determinazione del tasso medio di rendimento della Gestione separata, decorre dal 1° novembre e termina il 31 ottobre dell'anno successivo.

Il rendimento finanziario lordo annuo della Gestione separata si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza di ciascun periodo di osservazione annuale al valore medio della Gestione separata nel corso del medesimo periodo di osservazione.

Per valore medio della Gestione Separata si intende la somma della giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario presso gli istituti di Credito, degli investimenti in titoli e di ogni altra attività della Gestione separata. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nei libri contabili della Gestione Separata.

Per risultato finanziario della Gestione separata si intendono i proventi finanziari di competenza nel periodo di osservazione, compresi degli scarti di emissione e negoziazione di competenza, gli utili realizzati e le perdite sofferte, al lordo delle ritenute di acconto fiscali.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione separata e cioè al prezzo di acquisto (criterio di contabilizzazione a “valore storico”) per le attività di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella Gestione separata per le attività già di proprietà dell'Impresa. Ciò significa che le potenziali plusvalenze e minusvalenze concorrono a determinare il rendimento solo se, a seguito della vendita o della scadenza delle relative attività finanziarie, determinano un utile o una perdita di realizzo. Detta modalità di contabilizzazione consente una maggiore stabilità del rendimento nel tempo, con conseguente contenimento del rischio finanziario.

Il risultato finanziario viene determinato al netto sia degli oneri specifici degli investimenti e disinvestimenti (spese effettivamente sostenute e riconducibili alle operazioni di acquisto e vendita) sia degli onorari dovuti alla Società di Revisione per la certificazione del rendiconto annuale della Gestione separata; non sono consentite altre forme di prelievo gravanti sulla Gestione separata, in qualsiasi modo effettuate.

Il risultato finanziario beneficia inoltre di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione separata.

Art. 4 - Obiettivi e politiche di investimento della Gestione separata

L'attuazione delle politiche di investimento della Gestione separata competono all'Impresa, che vi provvede realizzando una gestione professionale degli attivi.

Lo stile gestionale adottato dalla Gestione separata è finalizzato a perseguire la sicurezza, la redditività, la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio, tenute presenti le garanzie offerte dai contratti collegati alla Gestione separata stessa.

La gestione finanziaria della Gestione separata è caratterizzata principalmente da investimenti nei comparti monetari e obbligazionari denominati in euro, senza tuttavia escludere l'utilizzo di altre attività ammissibili ai sensi della normativa vigente.

Per la componente obbligazionaria, le scelte di investimento tengono conto della durata media finanziaria delle obbligazioni in portafoglio e della durata media delle corrispondenti riserve matematiche, e, a livello dei singoli emittenti, della redditività e del rispettivo merito di credito, nonché eventualmente in funzione delle prospettive dei tassi di interesse.

Gli attivi che confluiscono all'interno del patrimonio della Gestione separata possono essere investiti nelle seguenti categorie di attività:

- Obbligazioni a reddito fisso e altri titoli a reddito fisso
 - Titoli di Stati italiani o esteri emessi in Euro
 - Obbligazioni quotate ed emesse in Euro in possesso, alla data di acquisto, di un rating della categoria investment grade secondo la scala di classificazione relativa agli investimenti di medio e lungo termine rilasciato da almeno una primaria agenzia di rating e a condizione che nessun'altra agenzia primaria abbia attribuito una valutazione inferiore
- Quote di OICR armonizzati conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalle Direttive 88/220/CE, 2001/107/CE e 2001/108/CE
- Liquidità.
- Strumenti derivati purché a copertura dei rischi assunti

Su ciascuna delle suddette possibili categorie di attività sono previsti i seguenti limiti massimi di investimento (rispetto al totale delle risorse investite nella Gestione separata stessa):

- Obbligazioni a reddito fisso e altri titoli a reddito fisso
 - Titoli di Stati italiani o esteri emessi in Euro: Max: 100 %
 - Obbligazioni quotate ed emesse in Euro: Max: 25%
- Quote di OICR armonizzati: Max: 10%
- Liquidità: Max: 100%
- Strumenti derivati purché a copertura dei rischi assunti: Max: 5%

Inoltre è previsto un limite di concentrazione pari al 10% del portafoglio complessivo dei titoli a reddito fisso e relativo a ogni singolo emittente: sono esenti da tali limiti i titoli di Stato emessi da paesi appartenenti all'OCSE.

Relativamente alle categorie di attività di cui sopra ovvero agli investimenti ad esse collegati, non sono previste operazioni in ambito infragruppo.

Art. 5 - Riserve matematiche e attivi a copertura

Il valore delle attività della gestione separata Eurovita Previdenza non potrà essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione separata stessa.

Art. 6 – Modifiche regolamentari

Eurovita S.p.A. si riserva la facoltà di modificare il presente Regolamento al fine di adeguarne il contenuto alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, a condizione che queste modifiche non rechino pregiudizio ai contraenti.

Eurovita S.p.A., inoltre, si riserva la facoltà di effettuare la fusione della presente Gestione separata con altre gestioni separate istituite dall'Impresa nonché quella di effettuare scissioni della stessa. Le eventuali operazioni di fusione o scissione dovranno essere effettuate nell'interesse dei contraenti e nel pieno rispetto della normativa in vigore.

Art. 7 - Revisione Contabile

La gestione della Gestione separata è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.lgs. n.58 del 24/2/1998, la quale ne attesta la rispondenza della gestione al presente regolamento.

In particolare viene attestata la corretta valutazione delle attività che compongono Eurovita Previdenza, il tasso annuo di rendimento finanziario sopra descritto e l'adeguatezza delle attività rispetto all'ammontare delle riserve matematiche.



Erik Stattin

Amministratore Delegato